

PASSIVITA'	2011	2010	variazioni
<b>Patrimonio Netto</b>			
Fondo per la gestione	16.118.971	13.254.883	2.864.088
Fondo per l'indennità maternità	446.411	305.691	140.720
Riserva da rivalutazione	-	-	-
Riserva legale	-	-	-
Fondo di riserva	6.369.928	3.192.272	3.177.656
Avanzi (perdite) portati a nuovo	-	-	-
Avanzo (perdita) dell'esercizio	3.006.737	6.041.743	- 3.035.006
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>25.942.047</b>	<b>22.794.589</b>	<b>3.147.458</b>
<b>Fondi per rischi ed oneri</b>			
Imposte e tasse	100.493	70.086	30.407
Altri Fondi rischi ed oneri	9.892.070	6.131.221	3.760.849
Fondo Svalutazione Crediti	2.162.496	1.692.865	469.631
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>12.155.059</b>	<b>7.894.172</b>	<b>4.260.887</b>
<b>Tratt. fine rapporto lavoro subordinato</b>			
Tratt. fine rapporto lavoro subordinato	217.929	197.560	20.369
<b>Totale tratt. fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>217.929</b>	<b>197.560</b>	<b>20.369</b>
<b>Debiti</b>			
Debiti Verso banche	65.416.986	31.096.072	34.320.914
Acconti	-	-	-
Debiti Verso fornitori	928.465	584.462	344.003
Debiti rappr. da titoli di credito	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-
Debiti Verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-	-
Debiti Tributarî	183.621	175.488	8.133
Debiti Vs. Ist. di previd. e secur. soc.	140.113	130.547	9.566
Debiti verso personale dipendente	259.888	256.739	3.149
Altri debiti	-	-	-
<b>Totale debiti</b>	<b>66.929.073</b>	<b>32.243.308</b>	<b>34.685.765</b>
<b>Debiti verso iscritti e diversi</b>			
Fondo per la previdenza	285.157.011	241.312.691	43.844.320
Indennità di maternità da erogare	288.117	254.490	33.627
Altre prestazioni da erogare	257.187	130.972	126.215
Fondo pensioni	10.559.562	8.090.701	2.468.861
Debiti v/iscritti per restituzione contributi	46.297.623	44.531.424	1.766.199
Contributi da destinare	190.290	139.113	51.177
Debiti per ricongiunzioni	2.146.481	2.043.804	102.677
Debiti per capitalizzazione da accreditare	7.821.469	6.958.702	862.767
Altri debiti diversi	46.095	46.701	- 606
<b>Totale debiti verso iscritti e diversi</b>	<b>352.763.835</b>	<b>303.508.598</b>	<b>49.255.237</b>

PASSIVITA'	2011	2010	variazioni
<b>Fondi ammortamento</b>			
Immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	712.643	236.525	476.118
Altri	-	-	-
<b>Totale fondi ammortamento</b>	<b>712.643</b>	<b>236.525</b>	<b>476.118</b>
<b>Ratei e risconti passivi</b>			
Ratei passivi	-	-	-
Risconti passivi	-	-	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
			-
<b>differenze da arrotondamento</b>	<b>- 1</b>		<b>- 1</b>
			-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>458.720.585</b>	<b>366.874.752</b>	<b>91.845.833</b>
<b>Conti d'ordine</b>			
Beni di terzi presso l'Ente	-	-	-
fornitori per beni in leasing	-	-	-
depositanti titoli	-	-	-
Impegni	-	-	-
terzi cedenti immobilizzazioni	-	-	-
terzi c/altri impegni	159.675.882	143.502.094	16.173.788
Garanzie reali concesse a terzi	-	-	-
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>159.675.882</b>	<b>143.502.094</b>	<b>16.173.788</b>

COSTI	2011	2010	variazioni
<b>Prestazioni previdenziali ed assist.li</b>			
Pensioni agli iscritti	945.937	751.975	193.962
Ricongiunzioni passive	36.009	36.182	- 173
Indennità di maternità	1.384.314	1.299.879	84.435
Altre prestazioni	1.113.593	1.145.259	- 31.666
Restituzione montante art.9	609.262	555.771	53.491
Interessi su rimborsi contributivi	-	-	-
<b>Totale prestazioni previdenziali ed assist.li</b>	<b>4.089.115</b>	<b>3.789.066</b>	<b>300.049</b>
<b>Organi amministrativi e di controllo</b>			
Compensi organi Cassa	1.012.627	767.677	244.950
Rimborsi spese	326.166	238.708	87.458
Oneri su compensi	5.558	1.343	4.215
<b>Totale organi amministrativi e di controllo</b>	<b>1.344.351</b>	<b>1.007.728</b>	<b>336.623</b>
<b>Compensi Professionali e lavoro autonomo</b>			
Consulenze legali e notarili	54.811	82.655	- 27.844
Consulenze amministrative	13.520	13.668	- 148
Altre consulenze	116.048	119.817	- 3.769
<b>Totale compensi professionali e lav.autonomo</b>	<b>184.379</b>	<b>216.140</b>	<b>- 31.761</b>
<b>Personale</b>			
Salari e stipendi	1.526.195	1.411.334	114.861
Oneri sociali	403.242	349.137	54.105
Trattamento di fine rapporto	118.052	110.238	7.814
Altri costi	150.462	139.439	11.023
<b>Totale personale</b>	<b>2.197.951</b>	<b>2.010.148</b>	<b>187.803</b>
<b>Materiali Sussidiari e di consumo</b>			
Forniture per uffici	16.861	40.960	- 24.099
Acquisti diversi	6.860	8.344	- 1.484
<b>Totale materiali sussidiari e di consumo</b>	<b>23.721</b>	<b>49.304</b>	<b>- 25.583</b>
<b>Utenze varie</b>			
Energia elettrica	20.058	11.301	8.757
Spese telefoniche e postali	375.007	139.034	235.973
Altre utenze	683	706	- 23
<b>Totale utenze varie</b>	<b>395.748</b>	<b>151.041</b>	<b>244.707</b>

COSTI	2011	2010	variazioni
<b>Servizi Vari</b>			
Assicurazioni	36.994	51.121	- 14.127
Servizi informatici	290.389	272.749	17.640
Servizi tipografici	-	-	-
Prestazioni di terzi	132.293	103.590	28.703
Spese di rappresentanza	9.622	6.072	3.550
Spese bancarie	153.488	112.794	40.694
Trasporti e spedizioni	5.526	5.261	265
Noleggi	88.581	11.774	76.807
Elezioni	167.588	-	167.588
Spese in favore di iscritti	241.496	66.274	175.222
Altre prestazioni di servizi	285.578	75.739	209.839
<b>Totale servizi vari</b>	<b>1.411.555</b>	<b>705.374</b>	<b>706.181</b>
<b>Canoni di locazione passivi</b>			
Locazione uffici	13.726	172.321	- 158.595
Altre locazioni	-	-	-
<b>Totale canoni di locazione passivi</b>	<b>13.726</b>	<b>172.321</b>	<b>- 158.595</b>
<b>Spese pubblicazione periodico</b>			
Spese tipografia	81.865	72.614	9.251
Altre spese	73.683	77.898	- 4.215
<b>Totale spese pubblicazione periodico</b>	<b>155.548</b>	<b>150.512</b>	<b>5.036</b>
<b>Oneri tributari</b>			
IRES	37.806	103.221	- 65.415
IRAP	123.079	105.480	17.599
Imposte gestione finanziaria	803.402	1.474.453	- 671.051
Altre Imposte e tasse	51.227	34.818	16.409
<b>Totale oneri tributari</b>	<b>1.015.514</b>	<b>1.717.972</b>	<b>- 702.458</b>
<b>Oneri finanziari</b>			
Interessi passivi	381.356	507.708	- 126.352
Minusvalenza su negoziazione titoli	-	-	-
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>381.356</b>	<b>507.708</b>	<b>- 126.352</b>
<b>Altri costi</b>			
Pulizie uffici	79.545	54.600	24.945
Spese condominiali	662	24.307	- 23.645
Canoni manutenzione	15.680	5.910	9.770
Libri, giornali e riviste	15.482	8.518	6.964
Altri	12.230	14.126	- 1.896
<b>Totale altri costi</b>	<b>123.599</b>	<b>107.461</b>	<b>16.138</b>

COSTI	2011	2010	variazioni
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>			
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	59.167	50.088	9.079
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	476.118	267.278	208.840
Ammortamento delle immobilizzazioni finanziarie	-	-	-
Svalutazione crediti	469.631	654.651	- 185.020
Altri accantonamenti e svalutazioni	3.834.055	2.095.170	1.738.885
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.838.971</b>	<b>3.067.187</b>	<b>1.771.784</b>
<b>Rettifiche di valori</b>			
Minusvalenze gestione finanziaria	-	-	-
<b>Totale rettifiche di valori</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Oneri straordinari</b>			
Rettifica accantonamento ai fondi anni precedenti	88.794	12.474	76.320
Capitalizzazione anni precedenti	-	-	-
Sopravvenienze passive	8.791	-	8.791
Abbuoni passivi	12	11	1
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>97.597</b>	<b>12.485</b>	<b>85.112</b>
<b>Rettifiche di ricavi / accantonamenti ai fondi</b>			
Accantonamento al fondo per la gestione	15.472.267	12.217.012	3.255.255
Accantonamento al fondo per la previdenza	50.636.032	44.298.403	6.337.629
Accantonamento al fondo per l'indennità di maternità	1.613.320	1.536.558	76.762
Accantonamento al Fondo di riserva	-	-	-
<b>Totale rettifiche di ricavi / accantonamenti ai fondi</b>	<b>67.721.619</b>	<b>58.051.973</b>	<b>9.669.646</b>
<b>differenze da arrotondamento</b>		<b>1</b>	<b>- 1</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>83.994.750</b>	<b>71.716.421</b>	<b>12.278.329</b>
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>3.006.737</b>	<b>6.041.743</b>	<b>- 3.035.006</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>87.001.487</b>	<b>77.758.164</b>	<b>9.243.323</b>

RICAVI	2011	2010	variazioni
<b>Contributi</b>			
Contributi soggettivi	38.700.093	32.079.736	6.620.357
Contributi Integrativi	8.778.388	7.254.350	1.524.038
Contributi di maternità	1.308.285	1.000.010	308.275
Ricongiunzioni attive	80.229	-	80.229
Introiti sanzioni amministrative	335.417	389.498	- 54.081
Interessi per ritardato pagamento	4.696.822	3.005.387	1.691.435
<b><i>Totale contributi</i></b>	<b>53.899.234</b>	<b>43.728.981</b>	<b>10.170.253</b>
<b>Canoni di locazione</b>			
Canoni di locazione	31.764	26.293	5.471
<b><i>Totale canoni di locazione</i></b>	<b>31.764</b>	<b>26.293</b>	<b>5.471</b>
<b>Altri ricavi</b>			
Proventi da abbonamenti, sponsorizz.	-	-	-
Interessi di dilaz. su incasso contributi	-	85	- 85
Vari	37.703	508	37.195
<b><i>Totale altri ricavi</i></b>	<b>37.703</b>	<b>593</b>	<b>37.110</b>
<b>Interessi e proventi finanziari diversi</b>			
Interessi e utili su titoli e operazioni finanziarie	5.668.370	10.301.003	- 4.632.633
Interessi bancari e postali	85.811	95.640	- 9.829
Proventi finanziari diversi	-	-	-
<b><i>Totale interessi e proventi finanziari diversi</i></b>	<b>5.754.181</b>	<b>10.396.643</b>	<b>- 4.642.462</b>
<b>Rettifiche di valore</b>			
Rettifiche di valore	-	-	-
<b><i>Totale rettifiche di valore</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rettifiche di costi</b>			
Recupero prestazioni	-	-	-
Rimborsi Stato - Fisc.Maternità D.Lgs 151	305.035	274.829	30.206
Altri recuperi	-	-	-
<b><i>Totale rettifiche di costi</i></b>	<b>305.035</b>	<b>274.829</b>	<b>30.206</b>

RICAVI	2011	2010	variazioni
<b>Proventi straordinari e utilizzo fondi</b>			
Sopravvenienze attive	11.856	51.324	- 39.468
Rettifica contributi esercizi precedenti	8.425.639	8.408.226	17.413
Abbuoni attivi	-	-	-
Altri Utilizzi	645.271	591.953	53.318
Utilizzo fondo pensioni	908.456	722.970	185.486
Utilizzo fondo per la previdenza	37.481	39.461	- 1.980
Utilizzo fondo per l'indennità di maternità	1.472.600	1.299.879	172.721
Utilizzo fondo per la gestione	15.472.267	12.217.012	3.255.255
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>26.973.570</b>	<b>23.330.825</b>	<b>3.642.745</b>
<b>differenze da arrotondamento</b>			-
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>87.001.487</b>	<b>77.758.164</b>	<b>9.243.323</b>

PAGINA BIANCA

RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

Signori componenti del Consiglio di Indirizzo Generale,

lo schema di bilancio consuntivo dell'esercizio chiuso al 31.12.2011, è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 19 aprile 2012 con provvedimento n. 130/12 e dunque trasmesso al Collegio dei Sindaci nel rispetto di quanto stabilito dalla legislazione vigente e dalle norme statutarie.

Lo schema di bilancio è redatto secondo lo schema a suo tempo predisposto dal Ministero del Tesoro, oggi Ministero dell'Economia e delle Finanze, ed è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa ed inoltre è corredato dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nella quale viene esposto l'andamento dell'esercizio nel suo complesso.

Allegato allo schema di bilancio consuntivo è riportato il bilancio dell'esercizio 2011 della società controllata Gospaservice S.p.A..

Il presente bilancio è oggetto di revisione da parte della società Ernst & Young S.p.A. Il Collegio ha provveduto, in data 7 maggio 2012, ad incontrare i responsabili della società di revisione da cui ha acquisito le informazioni necessarie.

Il Collegio dei Sindaci, in applicazione della normativa introdotta dal Decreto Legislativo 17 gennaio 2003, n. 6 e dall'art. 1 comma 159 della Legge 30 dicembre 2004, n. 311, ha svolto, per l'anno 2011, sia l'attività di vigilanza sulla gestione, sia la revisione legale dei conti.

#### **Revisione legale dei conti**

Come previsto dall'art. 2409 – bis del Codice Civile e dall'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, di seguito si esprime il giudizio sul Bilancio consuntivo:

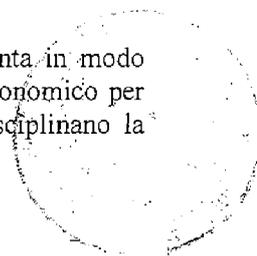
1) Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori. E' nostra la responsabilità del giudizio espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.

2) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono indicate, nel bilancio, le voci corrispondenti dell'esercizio precedente.

3) Il bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, in conformità alle norme che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.



4) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori dell'Ente. La relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consuntivo.

#### **Attività di vigilanza**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, il Collegio dei Sindaci ha svolto le funzioni previste dagli articoli 2403 e seguenti del Codice Civile.

Il Collegio dei Sindaci ha partecipato, con la presenza di almeno uno dei propri componenti, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo Generale.

Nel corso dell'anno 2011 sono state poste in essere dal Collegio dei Sindaci tutte le verifiche previste dalla normativa vigente.

In particolare, nel corso del 2011, il Collegio ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, ha ricevuto informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dall'Ente.

Inoltre ha vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Si riporta di seguito un prospetto sintetico riepilogativo dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico:

#### **STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>			
Immobilizzazioni Immateriali	Euro	224.942	
Immobilizzazioni Materiali	Euro	32.655.080	
Immobilizzazioni Finanziarie	Euro	309.616.251	
<b><i>Totale Immobilizzazioni</i></b>	Euro		<b><i>342.496.273</i></b>
Crediti	Euro	108.736.685	
Attività finanziarie	Euro	787.395	
Disponibilità Liquide	Euro	3.149.220	
<b><i>Totale Attivo Circolante</i></b>	Euro		<b><i>112.673.300</i></b>
Ratei e Risconti	Euro	3.551.012	
<b><i>Totale Ratei e Risconti</i></b>	Euro		<b><i>3.551.012</i></b>
Differenze da arrotondamento	Euro	0	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	Euro		<b>458.720.585</b>
Conti d'ordine	Euro	159.675.882	
<b><i>Totale Conti d'ordine</i></b>	Euro		<b><i>159.675.882</i></b>



<b>PASSIVO</b>			
Fondi per Rischi ed Oneri	Euro	12.155.059	
Trattamento fine rapp. lavoro sub.	Euro	217.929	
Debiti	Euro	66.929.073	
Debiti v/iscritti e diversi	Euro	352.763.835	
Fondi Ammortamento	Euro	712.643	
Totale Ratei e Risconti	Euro	0	
Differenze da arrotondamento	Euro	-1	
<b>Totale Passivo</b>	Euro		<b>432.778.538</b>
Patrimonio Netto	Euro	22.935.310	
Avanzo dell'esercizio	Euro	3.006.737	
<b>Totale Patrimonio</b>	Euro		<b>25.942.737</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	Euro		<b>458.720.585</b>
Conti d'ordine	Euro	159.675.882	
<b>Totale Conti d'ordine</b>	Euro		<b>159.675.882</b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>COSTI</b>			
Prestazioni prev.li e ass.li	Euro	4.089.115	
Organi amministrat. e di controllo	Euro	1.344.351	
Compensi Profession. e lav. Auton.	Euro	184.379	
Personale	Euro	2.197.951	
Materiali Sussidiari e di consumo	Euro	23.721	
Utenze Varie	Euro	395.748	
Servizi Vari	Euro	1.411.555	
Canoni di locazione passivi	Euro	13.726	
Spese pubblicazione periodico	Euro	155.548	
Oneri tributari	Euro	1.015.514	
Oneri finanziari	Euro	381.356	
Altri costi	Euro	123.599	
Ammortamenti e svalutazioni	Euro	4.838.971	
Rettifiche di valore	Euro	0	
Oneri straordinari	Euro	97.597	
Rettifica di ricavi/Accanton. Prev.	Euro	67.721.619	
Differenze da arrotondamento	Euro	0	
<b>TOTALE COSTI</b>	Euro		<b>83.994.750</b>
Avanzo dell'esercizio	Euro	3.006.737	
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	Euro		<b>87.001.487</b>



<b>RICAVI</b>			
Contributi	Euro	53.899.234	
Canoni di locazione	Euro	31.764	
Altri Ricavi	Euro	37.703	
Interessi e proventi finanz. diversi	Euro	5.754.181	
Rettifiche di valore	Euro	0	
Rettifiche di costi	Euro	305.035	
Proventi straordinari e utilizzo fondi	Euro	26.973.570	
Differenze da arrotondamento	Euro	0	
<b>TOTALE RICAVI</b>	Euro		<b>87.001.487</b>

### Principi di redazione del bilancio

Dall'esame dello schema di bilancio consuntivo e della nota integrativa risulta che tale documento è stato redatto nel rispetto delle vigenti norme civilistiche, in quanto applicabili, dello Statuto e delle norme interne di contabilità ed amministrazione.

In particolare si rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del codice civile, ed in particolare:
  - a) la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività;
  - b) oneri e proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso o del pagamento;
  - c) gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- non sono state apportate modifiche alla classificazione delle poste di bilancio utilizzate.

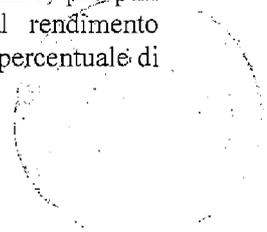
Anche per l'esercizio 2011, è stato mantenuto il criterio introdotto, già nel 2003, per la rilevazione:

- delle somme dovute a titolo di interessi di mora da parte degli iscritti non in regola con i versamenti contributivi;
- delle somme da accreditare quale capitalizzazione;
- dell'accantonamento all'apposito Fondo Rischi del passivo;

Tale metodologia di rilevazione, nel rispetto del principio della prudenza, è descritta dal Consiglio di Amministrazione nella nota integrativa nel commento alle singole voci interessate.

A decorrere dall'esercizio 2011, in applicazione di quanto previsto dall'articolo 43, comma 2, del regolamento di Previdenza, è stato introdotto un criterio per la rilevazione del rendimento derivante dagli investimenti immobiliari a carattere strumentale, con accantonamento al Fondo di Riserva di Euro 478.138, somma proveniente, per pari importo, dall'utilizzo del Fondo per la Gestione, corrispondente al rendimento figurativo dell'immobile strumentale dell'Ente, calcolato sulla base della percentuale di capitalizzazione riconosciuta ai montanti per l'anno 2011 (1,6165%).

### Voci di bilancio e informazioni



I Sindaci danno atto del rispetto delle norme del codice civile, in materia di redazione del bilancio, laddove applicabili.

### **Criteri di Valutazione**

La **Nota Integrativa** illustra i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2011, fornendo altresì le informazioni necessarie al fine di consentire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Ente, così come richiesto dall'art. 2423 del codice civile.

Per quanto attiene ai criteri di valutazione del patrimonio adottati dal Consiglio di Amministrazione nella formazione del bilancio al 31/12/2011 si evidenzia che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del codice civile, osservando quanto segue:

- 1) Le immobilizzazioni immateriali, comprendono:
  - spese per realizzazione del sito web e del logo istituzionale dell'Ente;
  - software in licenza d'uso;
  - realizzazione del sistema di controllo interno.

Tali spese, che risultano iscritte al valore di acquisto al netto delle quote di ammortamento, hanno subito nell'anno 2011 un incremento rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 206.892.

Esaminate le voci di spesa il Collegio prende atto dell'avvenuta iscrizione, al 31/12/2011, dei costi sopra menzionati tra le immobilizzazioni immateriali. Si evidenzia che l'incremento è per gran parte imputabile alle spese sostenute per la realizzazione del sistema di controllo interno.

- 2) Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e sono state ammortizzate, in misura economicamente congrua ed in base alla loro effettiva utilizzazione, mediante l'applicazione di percentuali rispondenti anche a criteri fiscali; il relativo *fondo ammortamento* viene esposto nel passivo del bilancio. La voce comprende il costo di Euro 29.578.587 sostenuto fino al 31 dicembre 2011, per l'acquisto dell'immobile sito in Roma in Via Alessandro Farnese n. 3 (nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2010 tale cifra era pari ad Euro 25.125.297), che è stato adibito nel corso del 2010, terminati i lavori di ristrutturazione, quale sede dell'Ente; l'ammortamento di detto fabbricato è stato calcolato applicato l'aliquota dell'1%, mentre i rimanenti fabbricati, in applicazione del Principio Contabile n. 16 – D.XI punto 5, non sono stati ammortizzati in quanto fabbricati civili rappresentanti forme di investimento. Non sono state apportate svalutazioni alle immobilizzazioni di durata non limitata nel tempo, né svalutazioni ulteriori rispetto a quelle previste dai piani di ammortamento (art. 2626, comma 1, n. 3 del codice civile).
- 3) Le immobilizzazioni finanziarie, la cui iscrizione a bilancio è avvenuta al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, comprendono le seguenti attività:

- partecipazione azionaria, pari al 70,00% del capitale sociale della società Gospaservice S.p.A., iscritta al valore di Euro 1.359.872;
  - attività finanziarie, per complessivi Euro 308.256.379, sotto la voce “Altri titoli”, destinate a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale, ai sensi dell’art. 2424-bis del codice civile, con esclusione di quelle in ordine alle quali si prevede un immediata negoziazione od un presunto realizzo nel breve termine, che vengono mantenute nelle “Attività finanziarie” dell’attivo circolante.
- 4) I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.  
L’ammontare dei crediti riportati a bilancio comprende, oltre alla voce relativa all’accertamento per la contribuzione 2011, anche i crediti nei confronti degli iscritti per sanzioni, rettifiche per interessi di dilazione sanzionatorie, interessi per ritardato pagamento ed i crediti per contribuzione anni pregressi. I crediti sono stati quindi rettificati mediante la svalutazione apportata tramite l’apposito *fondo svalutazione crediti* iscritto nel passivo, al fine di ottenere una stima coincidente con il presumibile valore di realizzo.  
L’importo dei crediti verso iscritti è stato rettificato iscrivendo nei *fondi per rischi* del passivo i seguenti importi:
- Euro 2.162.496, nel fondo di svalutazione dei crediti contributivi, in considerazione della presenza di posizioni attive generate da provvedimenti di iscrizione d’ufficio;
  - Euro 9.885.276, nel fondo rischi per interessi di mora.
- 5) I crediti verso lo Stato ammontano complessivamente ad Euro 491.738 e sono relativi al credito per la fiscalizzazione degli oneri di maternità per l’anno 2011 e per il residuo dell’anno 2010, da rimborsare da parte dello Stato, pari a Euro 487.270, nonché al credito per acconti IRES di Euro 4.468.
- 6) I crediti verso altri comprendono quelli relativi alle competenze attive sui conti bancari e postali, nonché la restituzione della caparra per l’acquisto di un immobile successivamente non realizzato. Il totale della voce è pari ad Euro 88.000.
- 7) Nelle attività finanziarie sono indicati i saldi al 31/12/2011 degli investimenti effettuati direttamente dall’Ente in liquidità (saldo dei conti bancari destinati ad accogliere i movimenti transitori di liquidità generati da sottoscrizioni e rimborsi di titoli ed i relativi flussi cedolari e di dividendi, oltre ad investimenti caratterizzati da una pronta liquidabilità). Il totale delle attività finanziarie, al 31/12/11, è pari ad Euro 787.395. Si evidenzia che la voce ha subito una riclassifica rispetto al bilancio dell’esercizio precedente, in quanto le polizze assicurative a capitalizzazione, precedentemente indicate in tale voce come investimenti di liquidità, sono state esposte nel presente bilancio sotto la voce “immobilizzazione finanziarie”, in quanto ritenute maggiormente attinenti alla natura dell’investimento; analoga riclassifica è stata indicata sotto la voce immobilizzazioni finanziarie, tanto per l’esercizio corrente che per il 2010. Il portafoglio titoli è valutato al minore tra il valore di costo, determinato con il criterio del costo medio ponderato, e quello di